

清水源 29 号 1 期基金 2021 年第 4 季度报告

1、基金基本情况

| | |
|--------------------------|--|
| 项目 | 信息 |
| 基金名称 | 清水源 29 号 1 期基金 |
| 基金编码 | S33135 |
| 基金管理人 | 深圳清水源投资管理有限公司 |
| 基金托管人（如有） | 招商证券股份有限公司 |
| 投资顾问（如有） | - |
| 基金运作方式 | 开放式 |
| 基金成立日期 | 2015 年 05 月 05 日 |
| 期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元） | 1,340.00 |
| 投资目标 | （1）本基金的投资目标为“清水源 29 号基金”；（2）“清水源 29 号基金”的投资目标为：本基金以绝对收益为目标，在风险有效控制的基础上，主动投资于具有良好流动性的金融工具，力争投资资产的稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金的投资策略为将基金资产定向投资于“清水源 29 号基金”。“清水源 29 号基金”的投资策略为：本基金投资组合将采取动态优化的投资策略，根据宏观经济的基本情况、证券市场走势、主流研究机构的看法及市场热点等情况及时优化组合配置。股票配置关注各板块或行业的历史估值、现在估值及基本面的发展趋势。个股选择主要考虑公司发展和盈利的稳定性、成长性和目前估值的合理性。在遵守基金合同约定和坚持公司投资理念的大方向基本上，坚持稳健进取的原则，坚持定性分析和定量分析，追求本计划资产的稳定增值。 |
| 业绩比较基准（如有） | - |
| 风险收益特征 | 本基金具有较高收益、较高风险的特征。 |
| 信息披露报告是否经托管机构复核 | 是 |

2、基金净值表现

| 阶段 | 净值增长率(%) | 净值增长率标准差(%) | 业绩比较基准收益率(%) | 业绩比较基准收益率标准差(%) |
|------------|----------|-------------|--------------|-----------------|
| 当季 | -1.90 | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | -13.60 | - | - | - |

注：净值增长率等于（期末累计净值-期初累计净值）/期初累计净值

当季净值增长率等于（本季度末累计净值-上季度末累计净值）/上季度末累计净值

3、主要财务指标

金额单位：元

| | |
|-----------|-------------------------|
| 项目 | 2021-10-01 至 2021-12-31 |
| 本期已实现收益 | 171,694.06 |
| 本期利润 | -354,664.89 |
| 期末基金净资产 | 11,578,032.95 |
| 报告期期末单位净值 | 0.8640 |

4、投资组合报告

4.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

| 项目 | 金额 | |
|-------------------|--------------|-----------------------|
| 现金类资产 | 416.21 | |
| 境内未上市、未挂牌公司股权投资 | 股权投资 | 0.00 |
| | 其中：优先股 | 0.00 |
| | 其他股权类投资 | 0.00 |
| 上市公司定向增发投资 | 上市公司定向增发股票投资 | 0.00 |
| 新三板投资 | 新三板挂牌企业投资 | 0.00 |
| 境内证券投资规模 | 结算备付金 | 0.00 |
| | 存出保证金 | 0.00 |
| | 股票投资 | 0.00 |
| | 债券投资 | 0.00 |
| | 其中：银行间市场债券 | 0.00 |
| | 其中：利率债 | 0.00 |
| | 其中：信用债 | 0.00 |
| | 资产支持证券 | 0.00 |
| | 基金投资（公募基金） | 0.00 |
| | 其中：货币基金 | 0.00 |
| | 期货及衍生品交易保证金 | 0.00 |
| | 买入返售金融资产 | 0.00 |
| | 其他证券类标的 | 0.00 |
| | 资管计划投资 | 商业银行理财产品投资 |
| 信托计划投资 | | 0.00 |
| 基金公司及其子公司资产管理计划投资 | | 0.00 |
| 保险资产管理计划投资 | | 0.00 |
| 证券公司及其子公司资产管理计划投资 | | 0.00 |
| 期货公司及其子公司资产管理计划投资 | | 0.00 |
| 私募基金产品投资 | | S33134#11,581,265.45; |
| 未在协会备案的合伙企业份额 | | 0.00 |
| 另类投资 | 另类投资 | 0.00 |
| 境内债权类投资 | 银行委托贷款规模 | 0.00 |
| | 信托贷款 | 0.00 |
| | 应收账款投资 | 0.00 |
| | 各类受（收）益权投资 | 0.00 |

| | | |
|--------|-------------|------|
| | 票据（承兑汇票等）投资 | 0.00 |
| | 其他债权投资 | 0.00 |
| 境外投资 | 境外投资 | 0.00 |
| 其他资产 | 其他资产 | 0.00 |
| 基金负债情况 | 债券回购总额 | 0.00 |
| | 融资、融券总额 | 0.00 |
| | 其中：融券总额 | 0.00 |
| | 银行借款总额 | 0.00 |
| | 其他融资总额 | 0.00 |

4.2 期末按行业分类的股票投资组合(不含港股通)

金额单位：元

| 序号 | 行业类别 | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | 0.00 | 0.00 |
| B | 采矿业 | 0.00 | 0.00 |
| C | 制造业 | 0.00 | 0.00 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 0.00 | 0.00 |
| E | 建筑业 | 0.00 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 0.00 | 0.00 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 0.00 | 0.00 |
| H | 住宿和餐饮业 | 0.00 | 0.00 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 0.00 | 0.00 |
| J | 金融业 | 0.00 | 0.00 |
| K | 房地产业 | 0.00 | 0.00 |
| L | 租赁和商务服务业 | 0.00 | 0.00 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 0.00 | 0.00 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 0.00 | 0.00 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | 0.00 | 0.00 |
| P | 教育 | 0.00 | 0.00 |
| Q | 卫生和社会工作 | 0.00 | 0.00 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 0.00 | 0.00 |
| S | 综合 | 0.00 | 0.00 |
| | 合计 | 0.00 | 0.00 |

4.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币) | 占基金资产净值比例（%） |
|----------|-----------|--------------|
| 原材料 | 0.00 | 0.00 |
| 非日常生活消费品 | 0.00 | 0.00 |
| 日常消费品 | 0.00 | 0.00 |
| 能源 | 0.00 | 0.00 |
| 金融 | 0.00 | 0.00 |
| 医疗保健 | 0.00 | 0.00 |
| 工业 | 0.00 | 0.00 |
| 信息技术 | 0.00 | 0.00 |
| 通讯业务 | 0.00 | 0.00 |

| | | |
|------|------|------|
| 公用事业 | 0.00 | 0.00 |
| 房地产 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 0.00 |

5、基金份额变动情况

单位：万份/万元

| | |
|---------------------------|----------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,840.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 0.00 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 500.00 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | 0.00 |
| 期末基金总份额/期末基金实缴总额 | 1,340.00 |

6、管理人报告

1、报告期内高管、基金经理及其关联基金经验

现投资经理为冯文光。

董事长冯文光，中山大学金融学硕士，11年基金从业经验，曾在诺安基金、金鹰基金、大成基金任职，多年担任基金经理。拥有丰富的基金管理经验，经历市场牛熊历练，业绩优异，排名靠前。

2、基金运作合规守信情况：

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募基金投资监督管理办法》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

3、基金投资策略和业绩表现：

股票配置中，在板块和行业选择中主要看各板块或行业的历史估值、现在估值及基本面的发展趋势。并对历史估值和现在估值进行纵向对比分析、对各行业间的估值进行横向比较分析，对基本面发展变化进行敏感性分析后再做出最终的配置选择；个股选择时主要考虑公司发展和盈利的稳定性与否、成长性高低和目前估值的合理性与否等问题。在遵守产品合同规定和坚持公司投资理念的大方向基础上，考虑上市公司的素质以及市场所依存的环境、现阶段市场特征、市场的投资者结构，坚持稳健进取原则，坚持定性分析和定量分析，追求管理资产的稳定增值。季度业绩表现参见本报告前述净值数据。

4、对宏观经济、证券市场及其行业走势展望：

对于后市，我们认为中国A股大概率维持震荡向上的走势。2020年以来，碳中和、疫情、中美大国博弈深刻影响资本市场，科技进步与社会变革才是人类社会发展的主导力量，碳中和、半导体、计算机、航天军工、数控机床等科技产业面临重大发展机遇，成长速度或将远快于社会经济增长速度；世界主要国家放水应对疫情冲击，全球面临较高通胀压力，后续欧美国家的货币政策有逐渐回归常态的压力；世界形势复杂多变，国内稳增长政策预期升温，大数据、云计算等新基建产业及低估值的传统产业有望受益并出现反弹行情；共同富裕的社会发展背景下，资本市场将迎来高质量的发展，以券商为代表的财富管理产业将获得重大发展机遇。“元宇宙”或将推动新一轮的科技进步，以计算机为代表的传统科技产业将获取较高超额收益。

5、内部基金监察稽核工作、基金估值程序（见基金合同“基金的估值”章节）、基金运作情况和运用杠杆情况：

2021年四季度，A股维持震荡向上的走势，整季度上证指数上涨2.01%，沪深300上涨1.52%。分板块来看，金融、地产、消费等传统产业今年以来出现了大幅下跌的走势，尤其是以恒大为代表的房企流动性危机使得地产板块继续寻底；全球定价的资源股及新能

源等科技股在前期经历先涨后跌的大幅波动后，本季度有企稳迹象；新能源、新能源汽车及其产业链由于极高的行业景气领涨沪深两市；元宇宙概念给计算机传媒板块带来巨大想象空间。

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。本基金无杠杆操作。

6、 投资收益分配和损失承担情况

本基金本报告期未进行利润分配，无损失承担情况发生，符合相关法规及基金合同的规定。

7、 对本基金持有人数或基金资产净值预警情形、可能存在的利益冲突等：

本基金合同未约定预警线和止损线，也不存在利益冲突。

托管人复核说明：本基金托管人按照相关法律法规、基金合同的规定，对本基金在本报告中的财务数据进行了复核。对按照规定应由托管人复核的数据，托管人无异议。